

Otokar

YATIRIMCI SUNUMU

(03.08.2018)

2018 1Y. finansal sonuçlar baz alınarak hazırlanmıştır

HAKKIMIZDA

- ÖNSÖZ
- VİZYON & MİSYON
- TARİHÇE
- SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME
- ORTAKLIK YAPISI
- ÜRETİM TESİSİ
- ÇALIŞAN PROFİLİ
- ÜRÜN AİLESİ
- AR-GE & TEST MERKEZİ

FİNANSAL GÖSTERGELER

- FİNANSAL TABLOLAR & RASYOLAR
- ÜRETİM-SATIŞ-GELİR-SİPARİŞ
- YATIRIM HARCAMALARI
- HİSSE ve TEMETTÜ PERFORMANSI
- PİYASA DEĞERİ

UZUN VADELİ HEDEFLER

- LİSANS HAKLARI OTOKAR'a AİT OLAN ÜRÜNLER İLE BÜYÜME
- İHRAÇ PAZARLARINDA BÜYÜME
- HİSSEDARLARIMIZA DEĞER YARATMA

Türkiye'nin **en büyük** özel ve **%100 yerli** sermayeli savunma sanayii şirketi

Fikri mülkiyet hakları kendisine ait ürünleri 5 kıtada 60'tan fazla ülkede kullanılan bir **dünya şirketi**

Türk Silahlı Kuvvetleri'nin **lider** kara araçları tedarikçisi ve ihracatçısı

Son 8 yıldır Türkiye'nin 25 kişi ve üstü kapasiteli yolcu otobüslerinde **pazar lideri**

Vizyon

- Otokar, kendi teknolojisini geliştirerek, ürünlerinde yerli ve milli kimlik özelliğini korur; topyekün mükemmellik felsefesi ile müşterilerinin, çalışanlarının ve ortaklarının memnuniyetinde sürekliliği sağlamayı hedefler.

Misyon

- Otokar'ın ana görevi, ticari araçlar ile çeşitli savunma sanayi mamüllerini, müşteri beklentileri doğrultusunda, dünya çapında rekabet gücü olan ürünler olarak tasarlamak, üretmek ve pazarlamaktır.



1963

- Kuruluş
- Magirus Deutz lisansı ile otobüs üretimi



1970ler

- Türkiye'nin ilk şehirlerarası otobüsü
- İlk Türk zırhlı araç üretimi
- Koç Grubu'na katılım



1980ler

- Land Rover lisansı ile 4x4 taktik araç üretimi



1990lar

- Kendi tasarımı askeri zırhlı araçlar
- Türkiye'nin ilk taktik zırhlı araç ihracatı
- Sakarya fabrikası



2000ler

- İstanbul Fruehauf A.S. ile birleşme
- Küçük ve orta boy otobüslerinin üretimi
- Türkiye'nin ilk hibrit otobüsü
- ALTAY Projesi'nde ana yüklenicilik



2010lar

- Otokar Avrupa Kuruluşu (OESAS)
- Çok tekerlekli zırhlı taktik araç ailesi
- Belediye otobüslerinin üretimi
- Türkiye'nin ilk elektrikli otobüsü
- Atlas hafif kamyon
- Yeni taktik tekerlekli zırhlı araç, URAL
- Paletli zırhlı araç, TULPAR
- POYRAZ midibüs
- BAE'de Otokar Land Systems Limited (OLS) ünvanlı şirket kurulması.

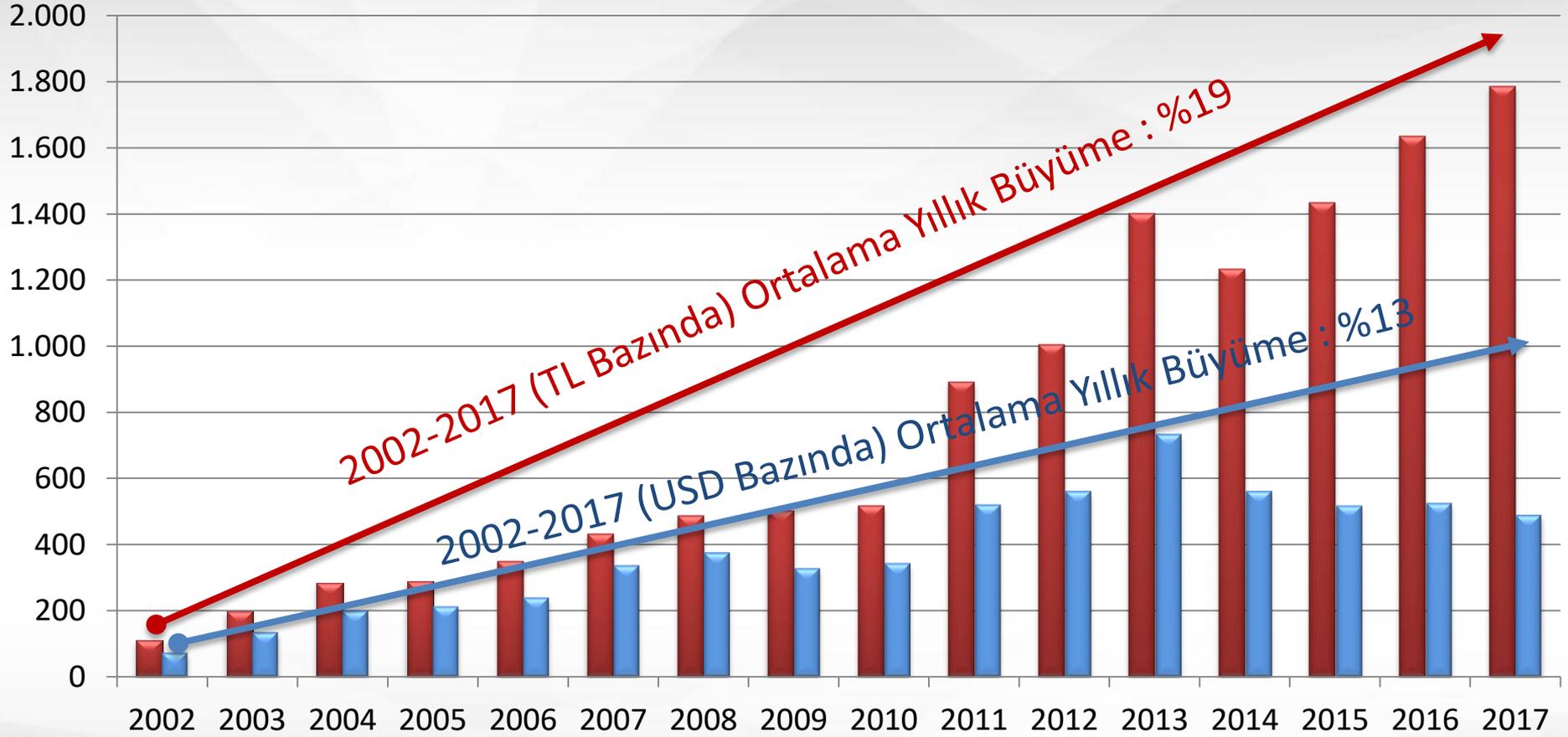
Sürdürülebilir Büyüme

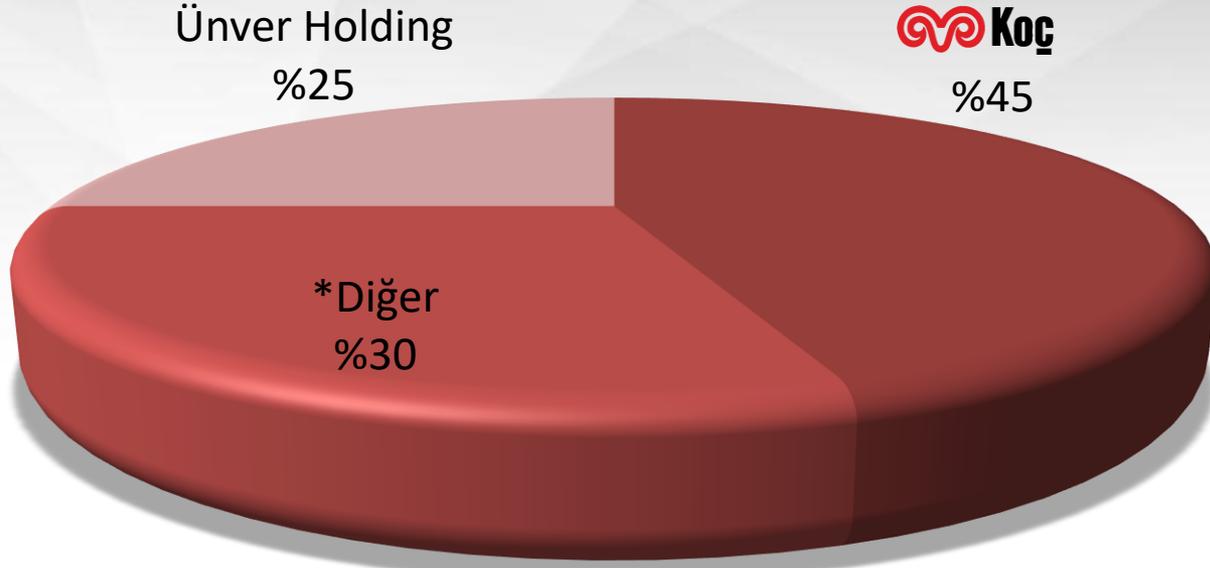
Otokar

Ciro

Milyon
TRY/USD

■ TL ■ USD

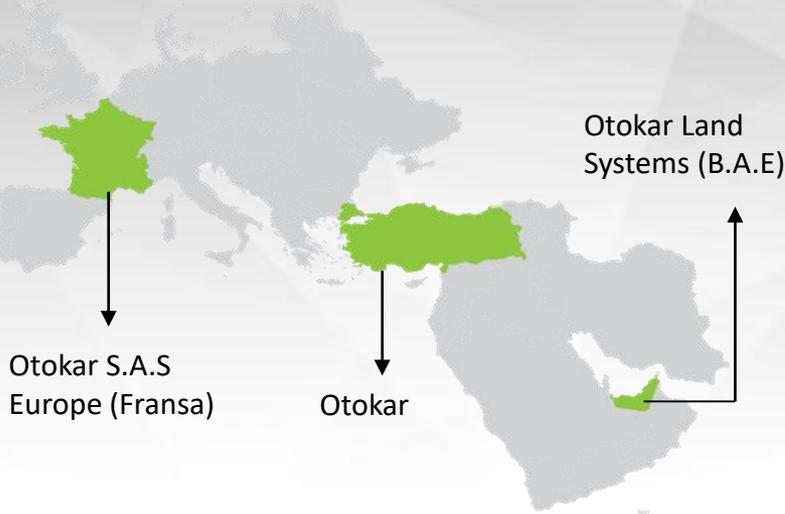




*%27 Halka Açık

*%3 Diğer

Tesisler



Sakarya Üretim Tesisi

552,000 m² alan, yaklaşık 2080 çalışan

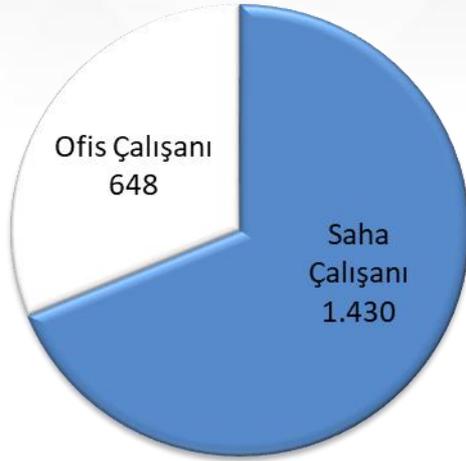
Kapasiteler

- 3700 Arazi Aracı
- 900 Taktik Zırhlı Araç
- 5000 Otobüs + Minibüs
- 1850 Treyler ve Semi-treyler
- 1600 Kamyon, Kamyonet

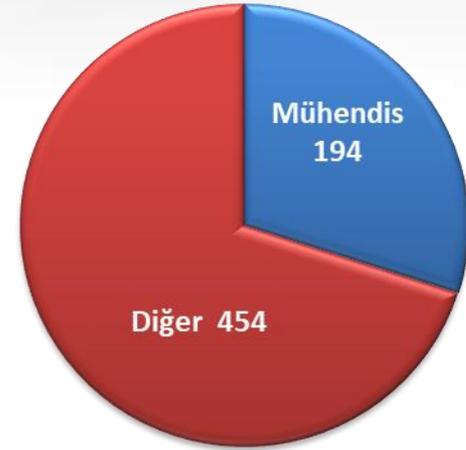
Belgeler

- ISO 9001 Kalite Standardı
- ISO 14001 Çevre Standardı
- ISO 10002 Müşteri Memnuniyeti Sistemi Sertifikası
- ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi
- AQAP 2110 Askeri Kalite Güvence Sertifikası
- Milli Gizli ve NATO Gizlilik Derecesine Sahip Tesis Güvenlik Belgeleri
- ISO 3834-2 Kaynak Yeterlilik Belgesi
- OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetimi
- ISO 17025 Deney Laboratuvar Yönetimi(Balistik, EMC, Klimatik kabin)

2.078 Çalışan



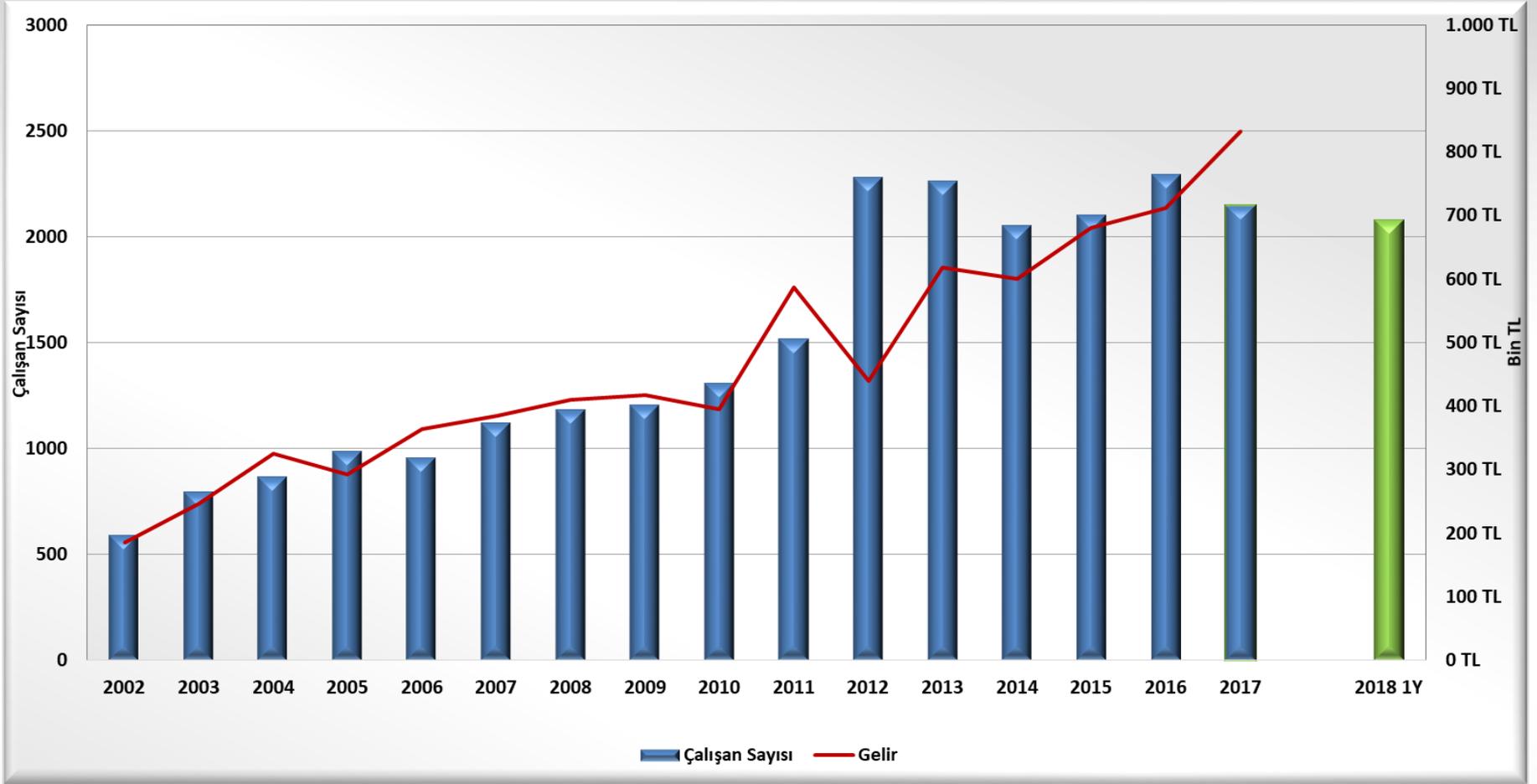
648 Ofis Çalışanı



* ARGE merkezi çalışanı toplam 481 kişidir.

Çalışan Sayısı & Gelir

Otokar



Ticari Araçlar

Toplu Taşıma



Modeller

KENT / DORUK /
SULTAN / POYRAZ /
CENTRO / NAVIGO /
VECTIO / TERRITO /
KENT KÖRÜKLÜ

Lojistik Araçları



Modeller

FRUEHAUF / OTOKAR

Hafif Kamyon



Modeller

OTOKAR ATLAS

Savunma Sanayii

Kara Sistemleri



Modeller

LAND ROVER DEFENDER / ZPT
/ URAL / COBRA / COBRA II /
KAYA / KAYA II / KALE / ARMA
6x6 / ARMA 8x8 / İÇ
GÜVENLİK ARACI / TULPAR /
ALTAY (Altay Projesi Dönem-1)

Kule Sistemleri



Modeller

MIZRAK UKKS /
KESKİN UKKS / AÇIK
KULELER / İÇ
GÜVENLİK KULESİ /
SİLAH İSTASYONLARI
(MILAN TOW) / ÜÇÖK
/ BOZOK / BAŞOK

Otokar, 8. kez Türkiye'nin en çok tercih edilen otobüs markası!

50'den fazla ülkede milyonlarca yolcu taşıyan 40 bin otobüs



Otokar Otobüsleri



POYRAZ



SULTAN / NAVIGO



DORUK / VECTIO



KENT



TERRITO



KENT KÖRÜKLÜ

Şehiriçi taşımacılıktan
personel ve turizm
taşımacılığına kadar
geniş ürün gamı

Özel ürünler

Alternatif yakıt
çalışmaları

Servis taşımacılığına yönelik, yakıt tüketimi çok ekonomik olan ve müşterisinin işletme maliyetlerini azaltan yeni otobüs



SULTAN / NAVIGO

Otokar

- Türkiye'nin en çok satılan küçük otobüsü
- Şehiriçi taşımacılık, servis ve turizm taşımacılığına uygun farklı modeller



DORUK /VECTIO/ULYSO

- Orta boy otobüste Türkiye'nin pazar lideri
- Avrupa'da "Grand Award" sahibi
- Şehiriçi ve servis, turizm taşımacılığına uygun farklı modeller



Avrupa pazarı
için geliştirilen
12 metrelik
otobüs



KENT

- Türkiye'nin en çok tercih edilen 12 metre şehir içi otobüsü
- Avrupa'da ve Türkiye'de iki tasarım ödülü sahibi



KENT KÖRÜKLÜ

Otokar Kent
Körüklü otobüsü ilk
kez Belçika'daki
Busworld fuarında
tanıtıldı, 2015.



Alternatif Yakıtlı Otobüsler

2007

DORUK Hibra

Türkiye'nin ilk
hibrit otobüsü



2009

DORUK DG

Türkiye'nin ilk doğalgazlı
orta boy otobüsü



2011

KENT DG

12 m doğalgazlı
otobüs



2012

DORUK ELECTRA

Türkiye'nin ilk
elektrikli otobüsü



Dünya yollarında taşımacılık hizmeti veren 25 bine yakın semi-treyler

Tenteli Treyler



- TIRLINER
- EUROSLIDER
- SPEEDSLIDER
- MEGALINER
- ECOTIR
- ECOLINER

Van Tipi Treyler



- ICELINER
- TEKSTİL TAŞIYICI

Tanker Treyler



- ADR SERTİFİKALI TANKER
- TREYLER VE
- KAMYONÜSTÜ
- UYGULAMALARI

İç Lojistiğe Yönelik Araçlar



- KONTEYNER TAŞIYICI
- PLATFORM TREYLER
- RULO TAŞIYICI
- DAMPER ŞASI

Tenteli Semi-Treyler

Otokar

Kuru yük
taşımacılığında müşteri
odaklı çözümler



Van Tipi Treyler

Hijyenik ve güvenli gıda taşımacılığı için 17 yıldır Türkiye'nin öncelikli tercih edilen frigorifik treyleri



- Türkiye'nin ilk ADR'li treylerleri
- Geniş ürün ailesi ve uzmanlık





Yüksek taşıma kapasitesine ve düşük işletme maliyetlerine sahip hafif kamyon





5 kitada, 30'dan fazla ülkede hizmet veren 30.000'den fazla askeri araç

Taktik Tekerlekli Araçlar

TTZA

4x4



ZPT
URAL
COBRA
COBRA II
KAYA
KAYA II
KALE
ISV

6x6



ARMA 6X6

8x8



ARMA 8X8

Paletli Araçlar

PZA



TULPAR

AMT



ALTAY
(Altay Projesi
Dönem-1)

Kule Sistemleri



MIZRAK UKKS
KESKİN UKKS
AÇIK KULELER
İÇ GÜVENLİK KULESİ
SİLAH İSTASYONLARI (MİLAN
TOW)
ÜÇOK
BOZOK
BAŞOK

3/4 tondan 60 tona kadar kara araçları

Özgün tasarımı,
hareket ve beka
kabiliyeti, üstün
koruması ile dünya
çapında rekabet gücü
olan taktik tekerlekli
zırhlı araç.



Otokar'ın dünyada en çok tanınan aracı COBRA ailesinin yeni üyesi. Yüksek iç hacim, yüksek koruma.



Otokar'ın Emniyet ve İç Güvenlik Kuvvetleri'nin kullanımına uygun yeni taktik tekerlekli zırhlı aracı.



KAYA Mayın Korumalı Araç

Tüm arazi koşullarında personele maksimum mayın ve balistik koruma ile yüksek hareket kabiliyeti sunan mayın korumalı araç



KAYA II Personel Taşıyıcı

Tek kabinden oluşan monokok gövdeli mayın korumalı personel taşıyıcı



ZIRHLI İÇ GÜVENLİK ARACI

Otokar

Şehirlerde ve yaşam bölgelerinde iç güvenlik amacı ile özel olarak tasarlanmış ve geliştirilmiş zırhlı taktik araç.



KALE Mayına Dayanıklı Araç

Otokar

Mayına dayanıklı
personel taşıyıcı



ARMA

Yüksek seviyeli balistik ve mayına dayanıklı, modüler çok tekerlekli zırhlı tekerlekli araç ailesi



ARMA 6X6

Otokar

Geniş iç hacmi, amfibi kabiliyeti, düşük silüeti ile modüler ARMA 6x6



Yüksek koruma, yüksek hacim sunan ARMA 8x8 zırhlı muharebe aracı



Ülkemizin paletli zırhlı araçlarda dışa bağımlılığını sona erdiren, fikri mülkiyet hakları Otokar'a ait yeni nesil paletli zırhlı araç.



ALTAY Projesi

Otokar, Türkiye'nin ilk milli tankını tasarlamak üzere Altay Projesi Dönem-1'de ana yüklenici olarak görev almıştır.

Bir tasarım, prototipleme ve kalfikasyon projesi olan Altay tankı ile Türkiye, fikri mülkiyet hakları kendisine ait olan bir ana muharebe tankına kavuşmuş ve karada giden en komplike araç olan tankı tasarlama ve üretme altyapısına da sahip olmuştur.



- Otokar, mevcut ve potansiyel kullanıcıların kara sistemlerindeki istek ve ihtiyaçlarını karşılayabilmek amacıyla, yetişmiş insangücü ve Ar-Ge yatırımları ile 1989'dan bu yana kule sistemleri konusunda çalışmalar yürütmektedir.
- Özgün tasarımları ve farklı kule entegrasyonu konularında 29 yıla yaklaşan deneyim ve uzmanlığa sahiptir.
- Otokar'ın 4x4, 6x6, 8x8 ve paletli araçları farklı tip kuleler için ideal platform olarak hizmet vermektedir.

- Otokar, kuruluşu 1970'lere uzanan Ar-Ge'si ile bugün Türkiye'nin araçlarını tasarlıyor ve üretiyor.
- Otokar Ar-Ge, teknolojiye sahip ve hakim olma vizyonunda fikri mülkiyet hakları Otokar'a ait ürünler için çalışıyor



Ar-Ge Kabiliyetleri

- Ürün geliştirme amaçlı CAD programları
- Prototip atölyeleri ve yazılımlar
- Bilgisayar destekli analiz ve simülasyon yazılımları
- Test Amaçlı Düzenekler ve Yazılımları



Otokar Test Merkezleri



Türkiye'nin ilk ve tek, Avrupa'nın sayılı tesisleri arasında olan Dinometreli İklimlendirilmiş Test Odası

Türkiye'nin en yüksek kapasiteli hidrolik yol simülatörü



Türkiye'nin en büyük ve dünyanın en modern Elektromanyetik Uyumluluk Test Merkezi



Otokar Test Merkezleri

Dünyanın en gelişmiş ve en modernleri arasında olan mayın test ekipmanları ve balistik laboratuvarı



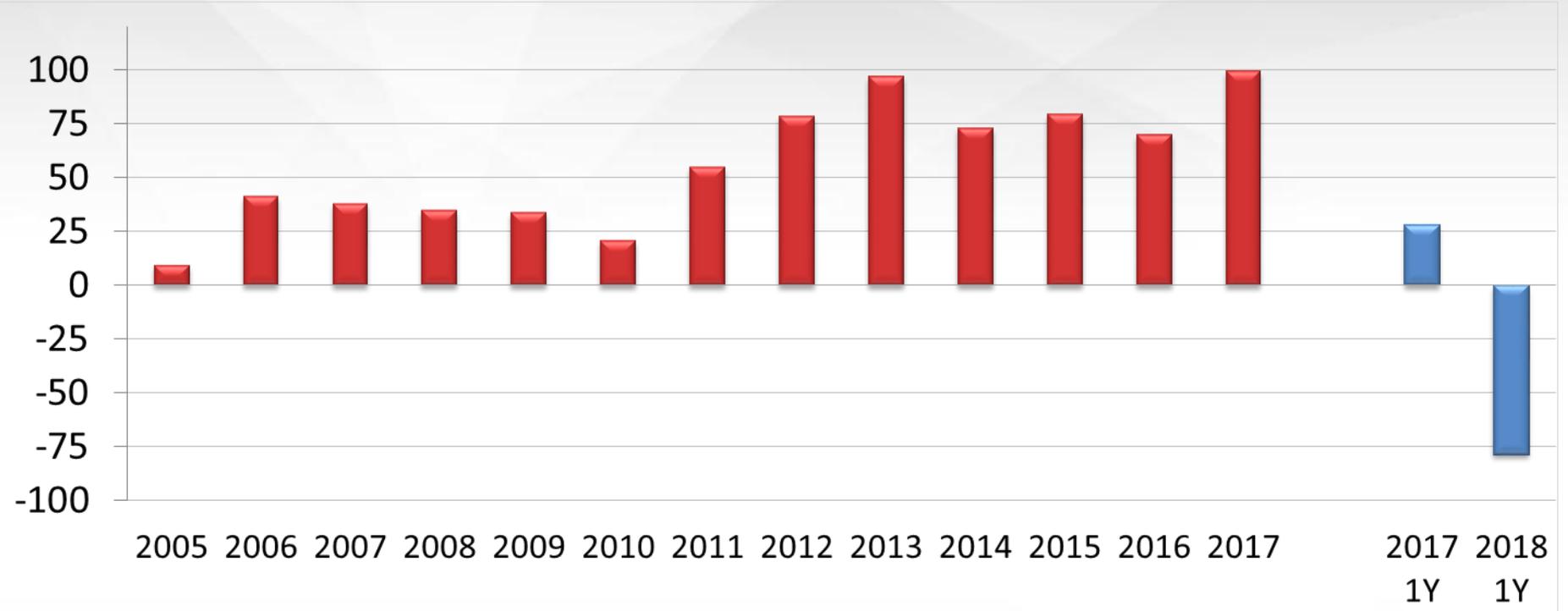
30.06.2018

Toplam Aktifler (Bin TRY)		Toplam Yükümlülükler ve Özsermaye (BinTRY)	
Dönen Varlıklar	1.724.195	Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.100.889
Duran Varlıklar	403.767	Uzun Vadeli Yükümlülükler	892.286
		Özsermaye	134.787
Toplam	2.127.962	Toplam	2.127.962

TRY bin (UFRS)	30.06.2018	30.06.2017
Net Satışlar	488.159	961.228
Satışların Maliyeti	(385.971)	(742.962)
Brüt Kar	102.188	218.266
Faaliyet Giderleri	(141.633)	(133.898)
Esas Faaliyet Karı	(39.445)	84.368
Finansal Giderler	(46.574)	(57.509)
Vergi Öncesi Kar	(86.020)	28.080
Vergiler	7.301	0
Net Dönem Karı	(78.719)	28.080

Net Kar

Milyon TRY



Nakit Akım Tablosu

TRY bin (UFRS)	30.06.2018	30.06.2017
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Başı Bakiyesi	228.958	38.598
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	(107.864)	(254.019)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	(49.731)	(42.697)
Finansman Giderleri Öncesi Nakit Akışı	(157.595)	(296.716)
Finansal Faaliyetlerde Elde Edilen Net Nakit	(43.611)	317.861
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Azalış / Artış	(200.296)	21.429
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Sonu Bakiyesi	28.662	60.027

TRY bin	30.06.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	1.724.195	1.631.551
K. V. Yükümlülükler	1.100.889	1.072.319
İşletme Sermayesi	623.306	559.232

Net Finansal Borçlar

TRY bin	30.06.2018	31.12.2017
Nakit ve Benzerleri	28.662	228.958
Menkul Kıymetler	52	1.325
Diğer	-	-
Toplam Finansal Varlıklar	28.714	230.283

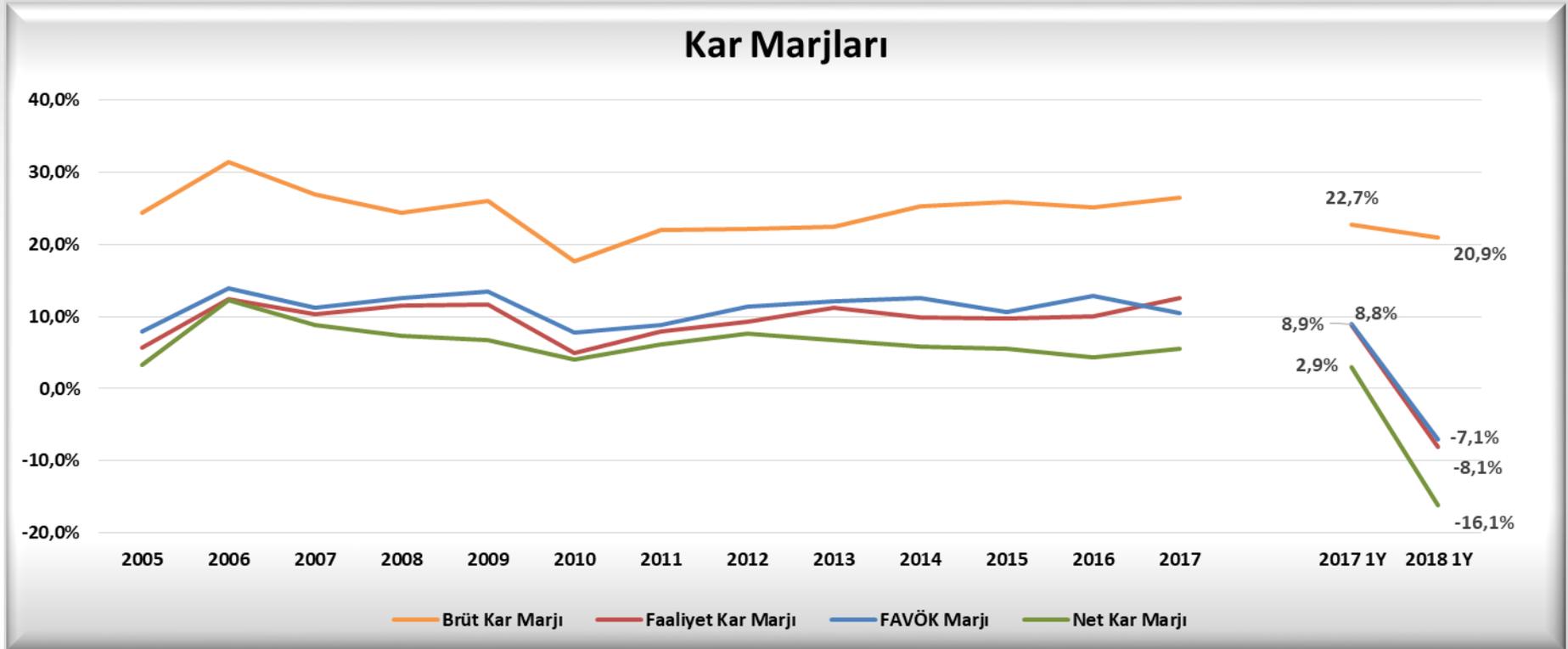
TRY bin	30.06.2018	31.12.2017
K.V. Banka Kredileri	440.705	513.658
U.V. Banka Kredileri	340.000	190.000
Toplam Finansal Borçlar	780.705	703.658

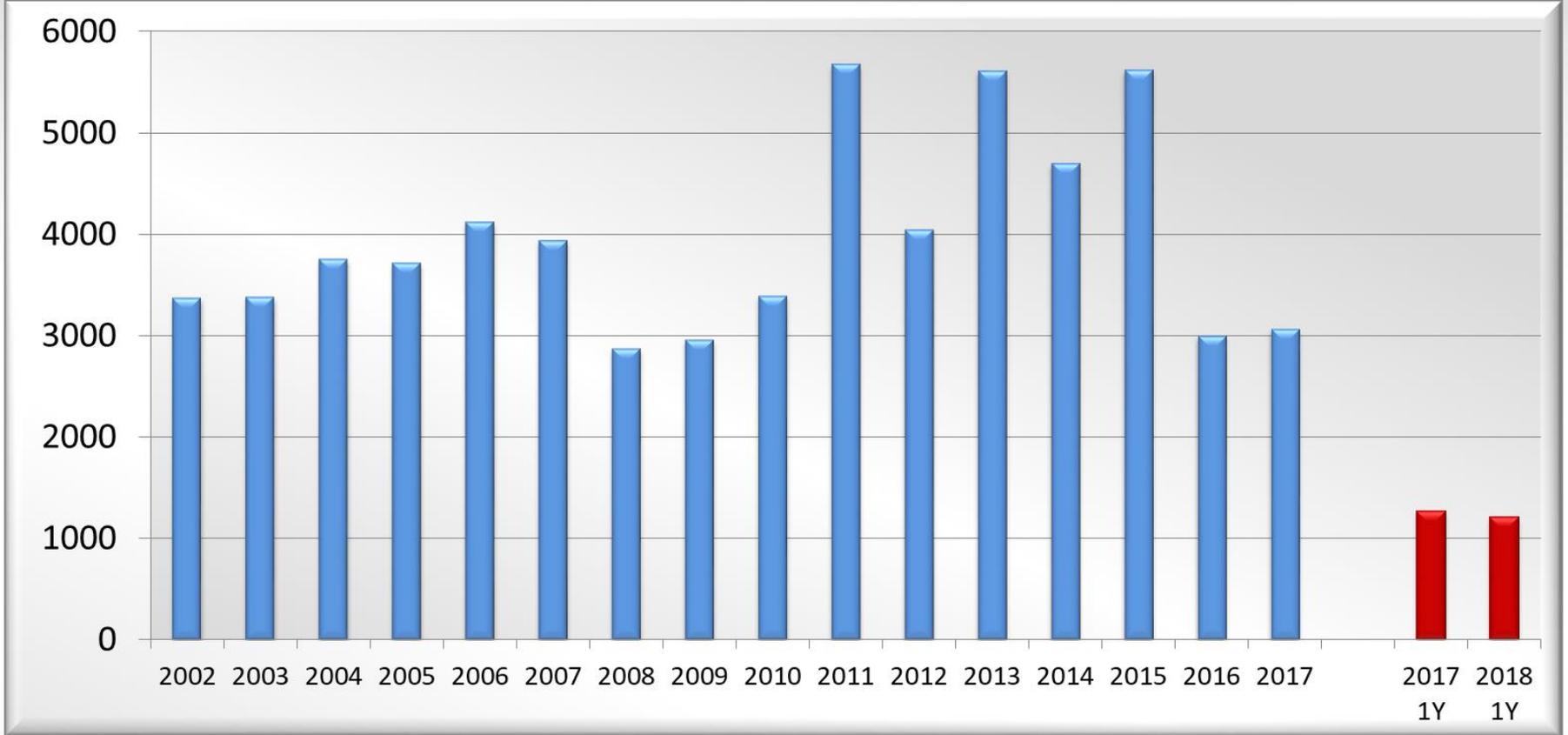
TRY bin	30.06.2018	31.12.2017
Net Finansal Borçlar	751.991	473.375

Finansal Oranlar Ve Marjlar

Finansal Oranlar	2018 1Y	2017 1Y
Cari Oran	1,57	1,71
Likidite Oranı	1,02	1,16
Özsermaye Karlılığı	(58,4%)	13,4%
Aktif Karlılığı	(3,7%)	1,5%
Dön.Varlık/Top.Varlık	0,81	0,81
K.V. Yük./Toplam Yük.	0,52	0,47
Top.Yük./Top.Varlık	0,94	0,89

Marjlar	2018 1Y	2017 1Y
Brüt Kar Marjı	20,9%	22,7%
Faaliyet Kar Marjı	(8,1%)	8,8%
FAVÖK Marjı	(7,1%)	8,9%
Net Kar Marjı	(16,1%)	2,9%



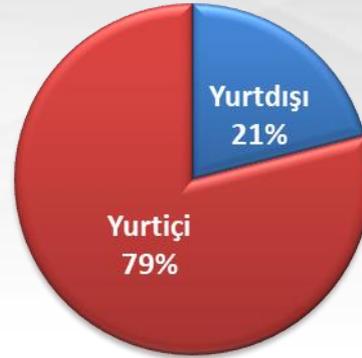


Gelir Dağılımı

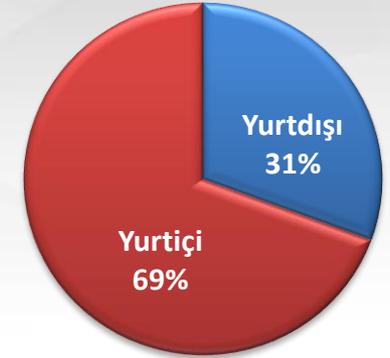
2018 1Y



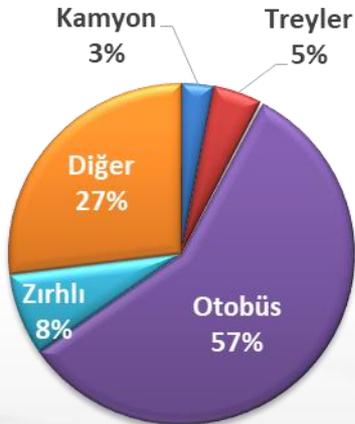
2017 1Y



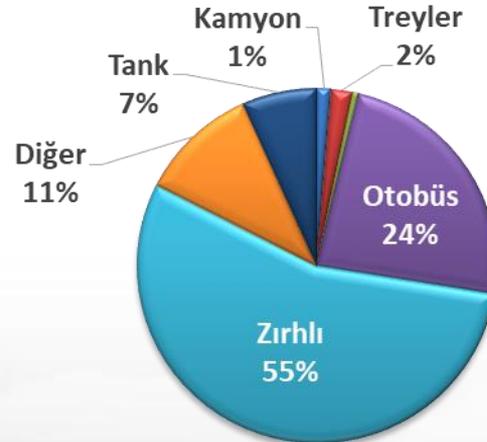
2017



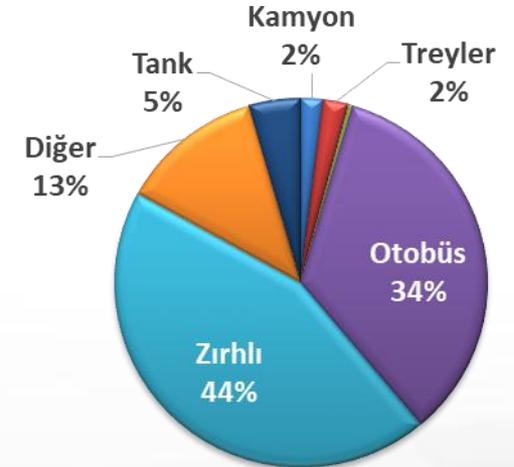
2018 1Y



2017 1Y

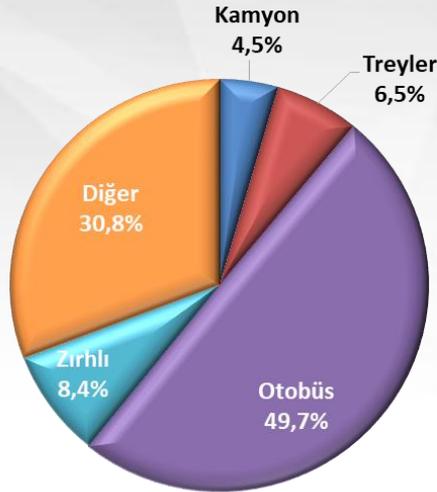


2017

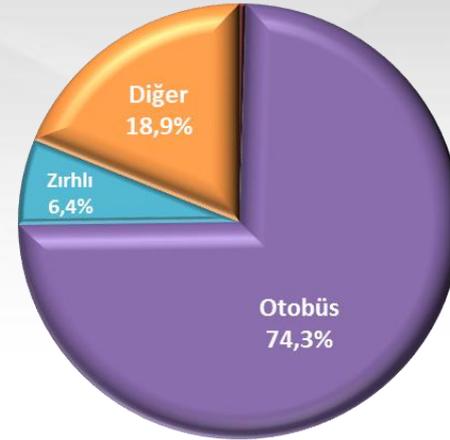


Gelir Dağılımı

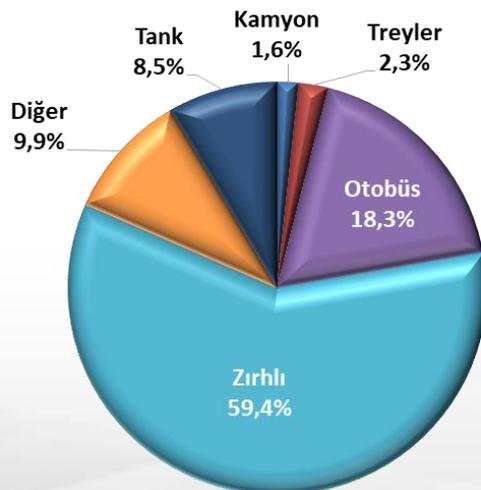
Yurtiçi 2018 1Y



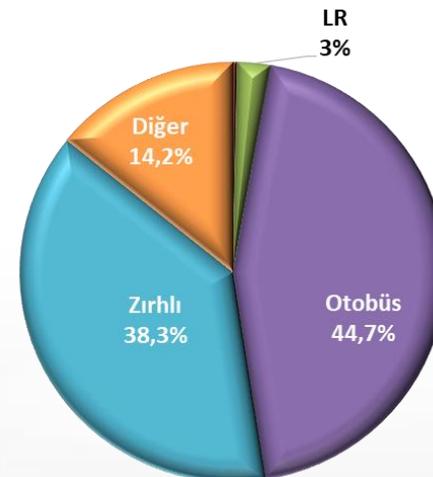
İhracat 2018 1Y



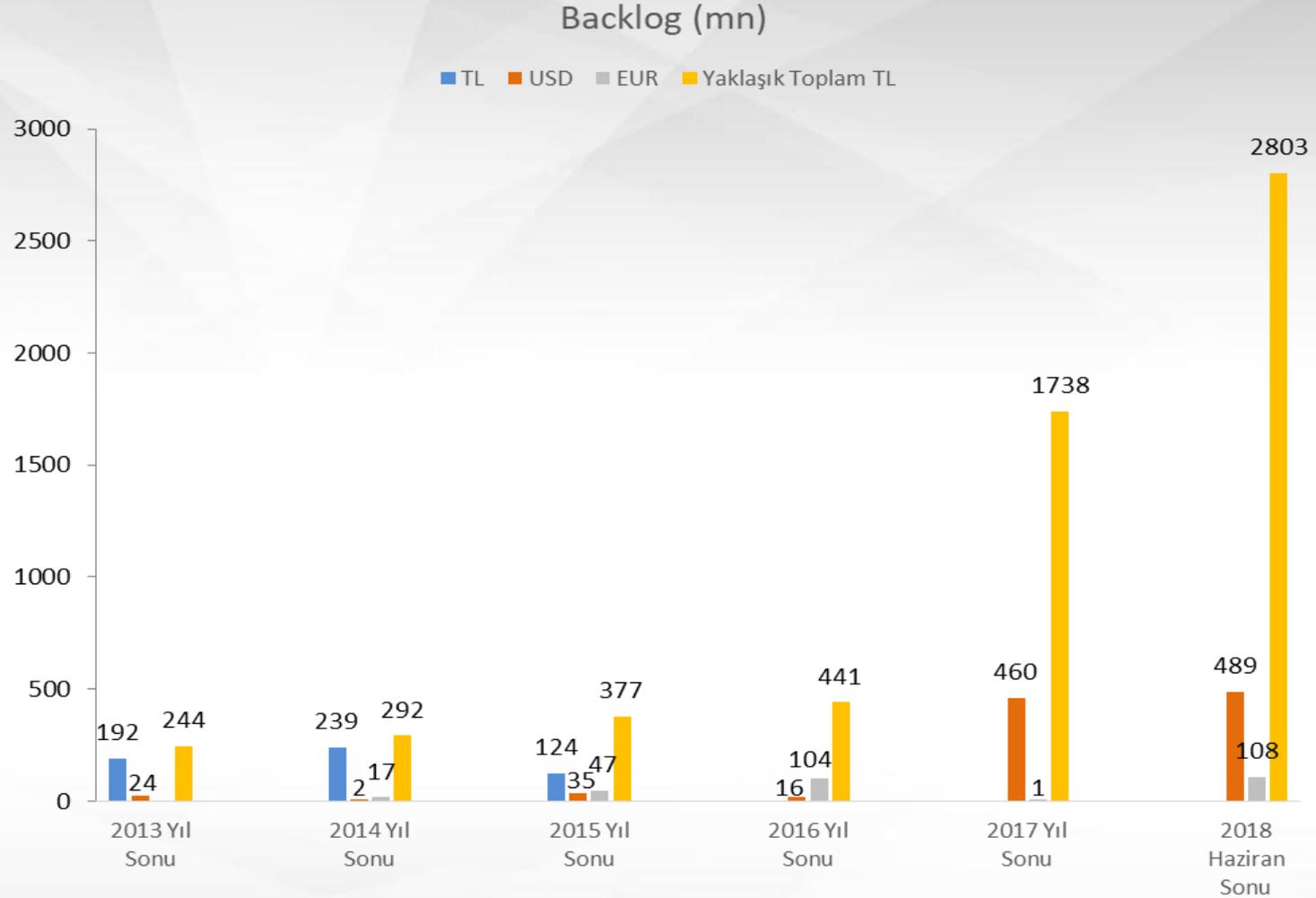
Yurtiçi 2017 1Y

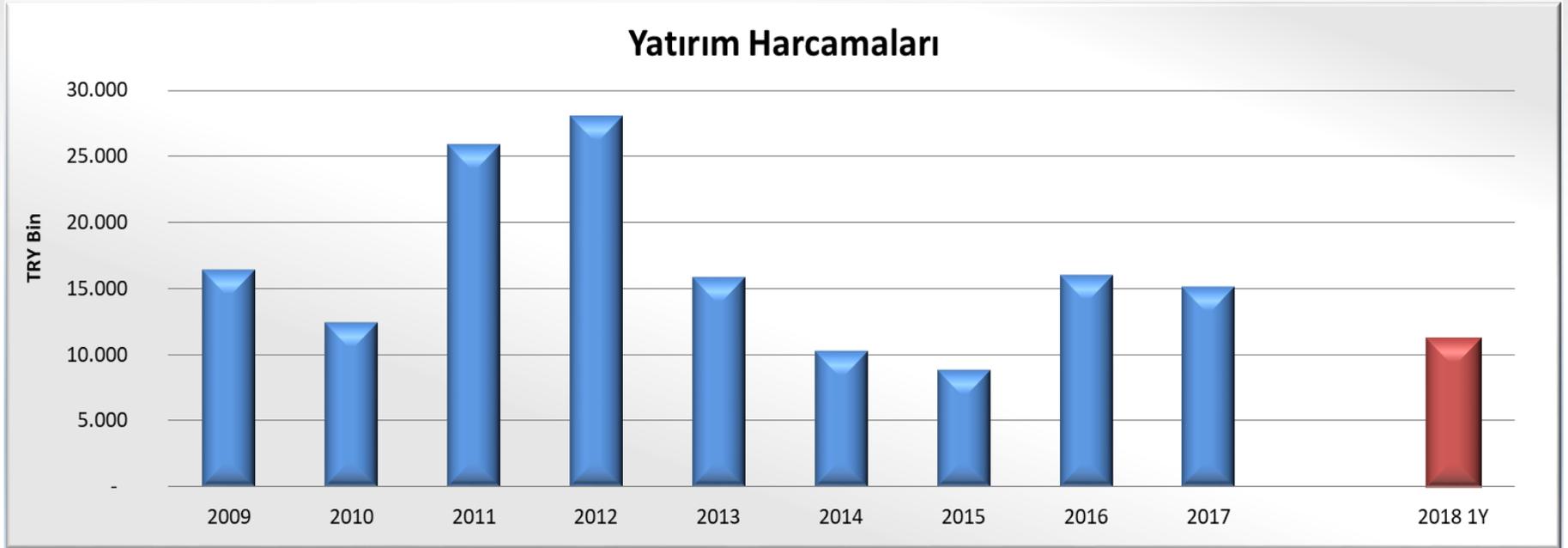


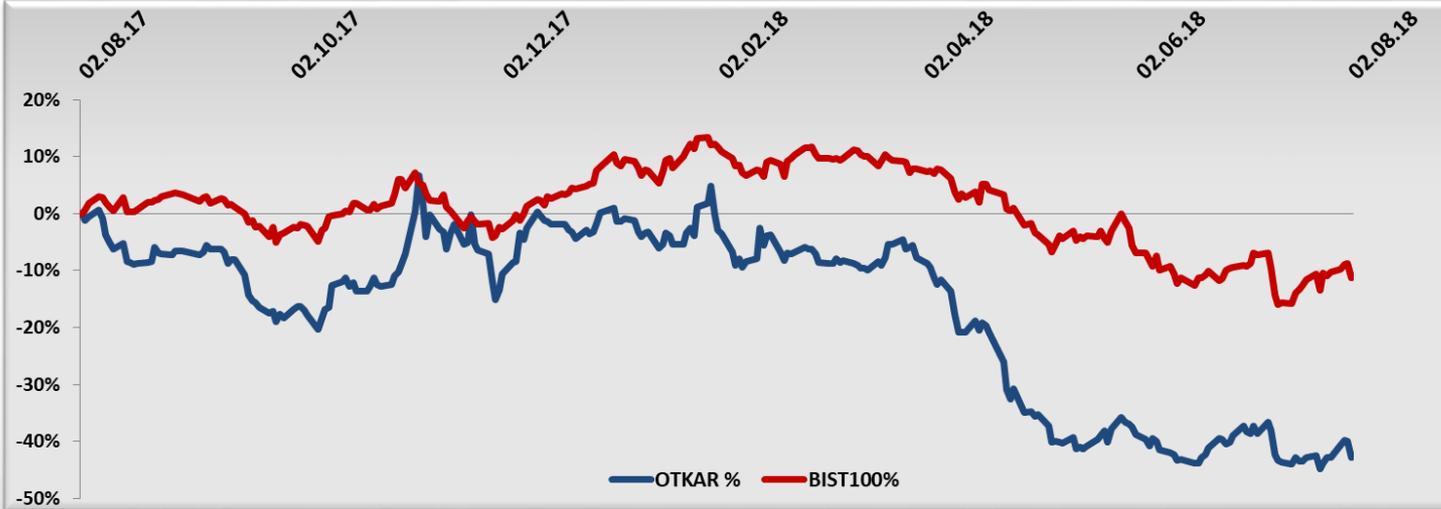
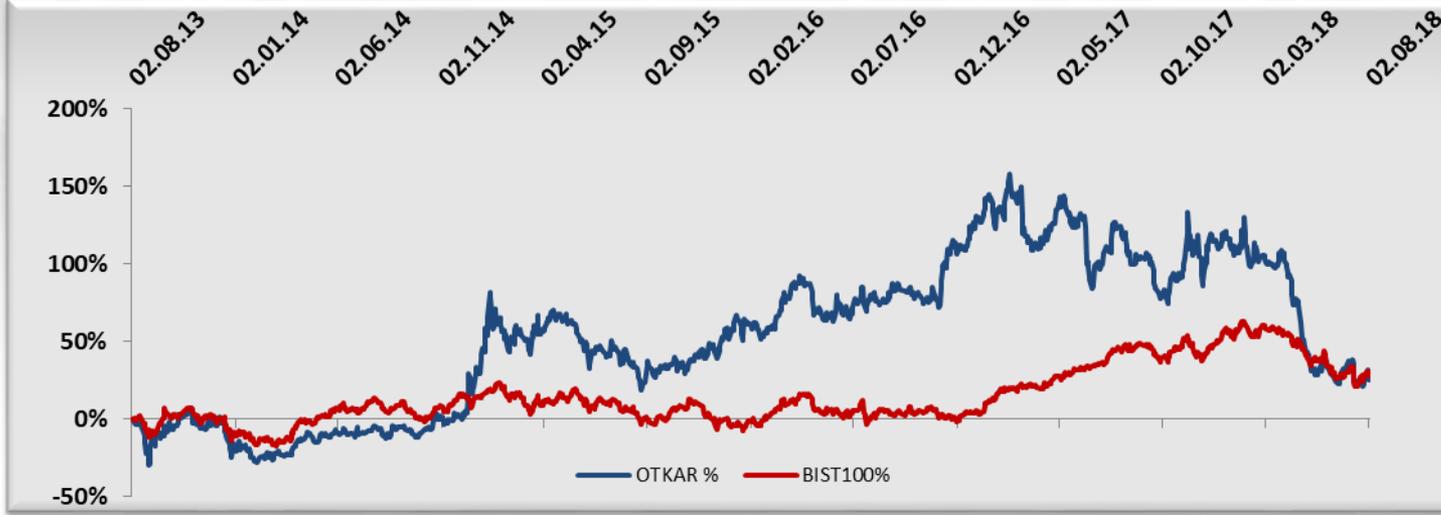
İhracat 2017 1Y

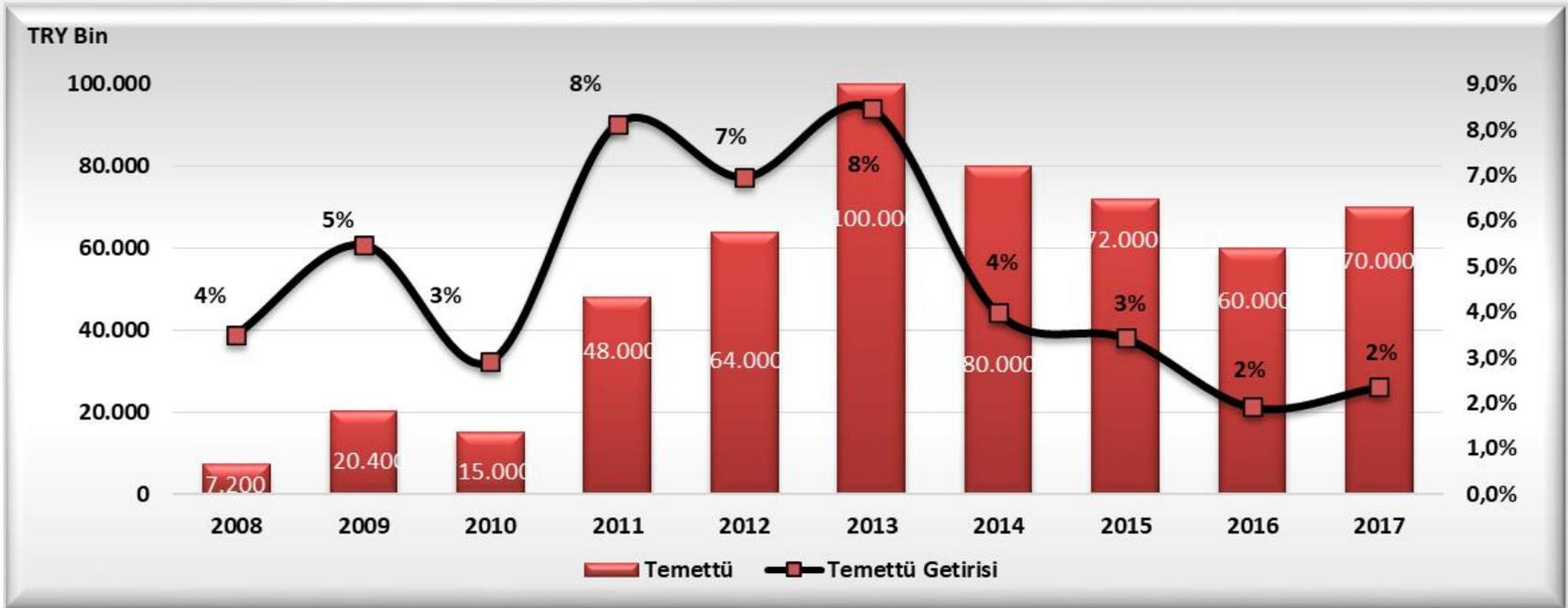


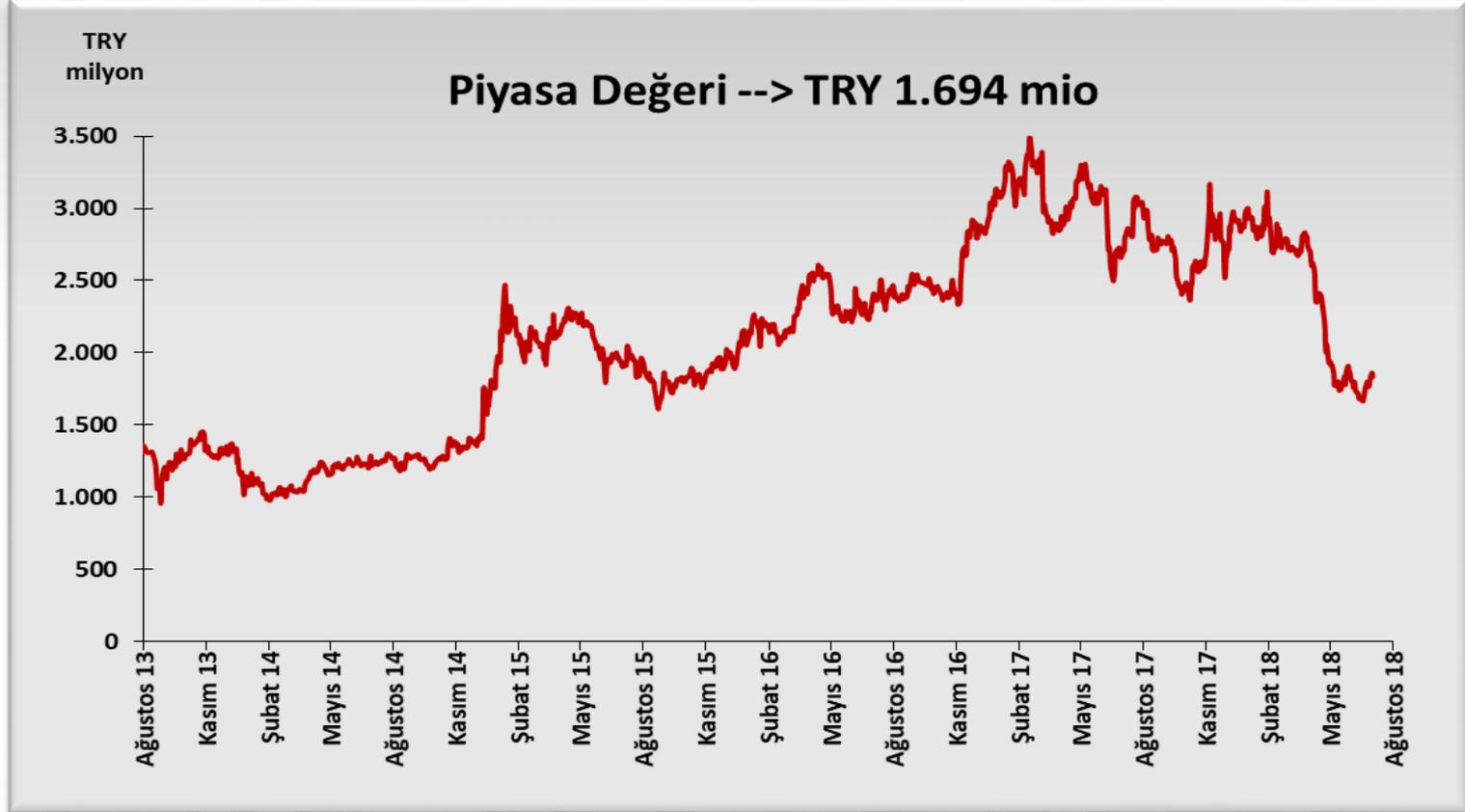
Kesinleşen Siparişler











Lisans Hakları OTOKAR' a Ait Olan Ürünler İle Büyüme

Otokar

%97

Otokar tasarımlı araçların cirodaki payı

269

Sahip olunan endüstriyel tasarım ve patent sayısı

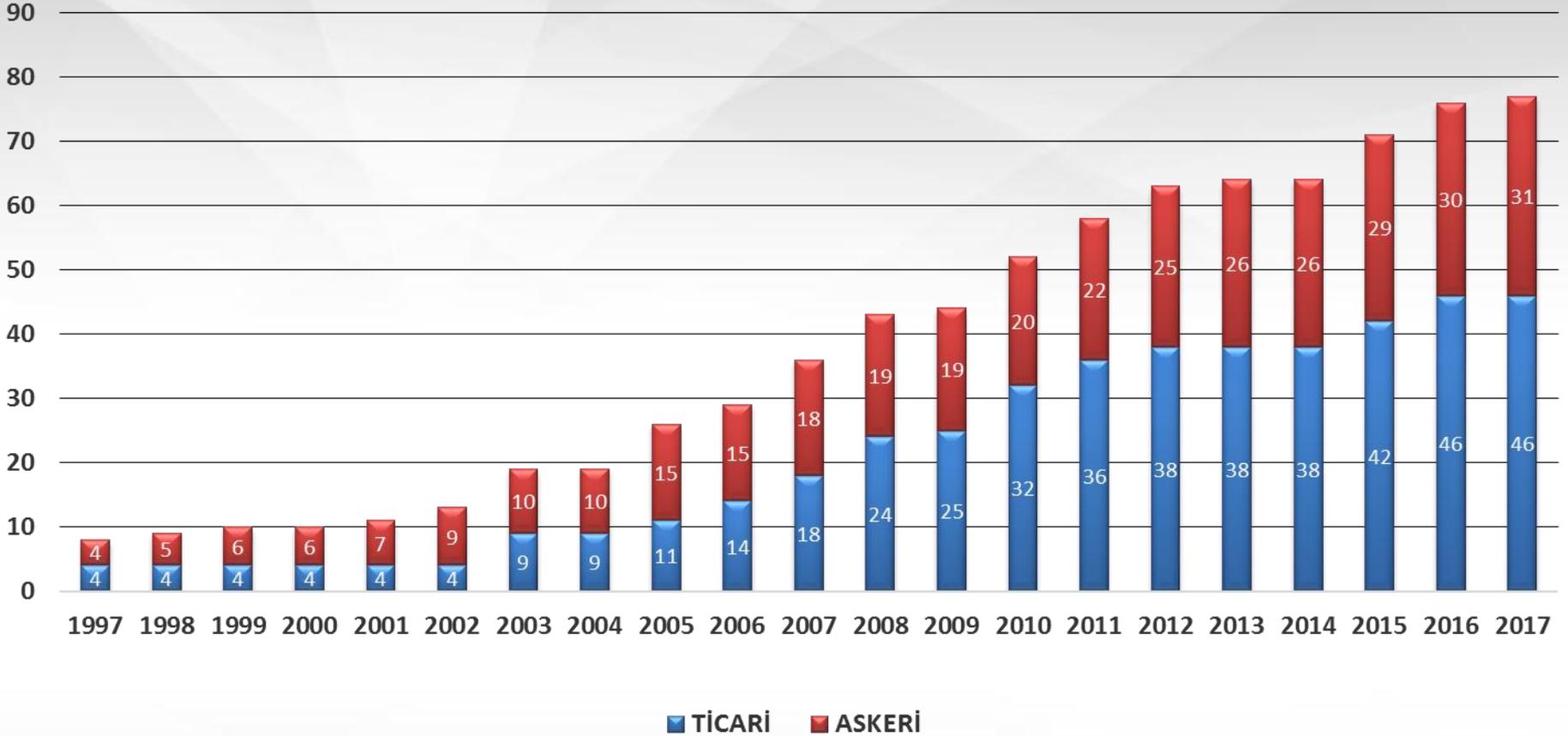


Avrupa'daki otobüs satışlarını destekleyebilmek için Fransa'da 2011 yılında OTOKAR EUROPE şirketi kuruldu.

İhraç Pazarlarında Büyüme

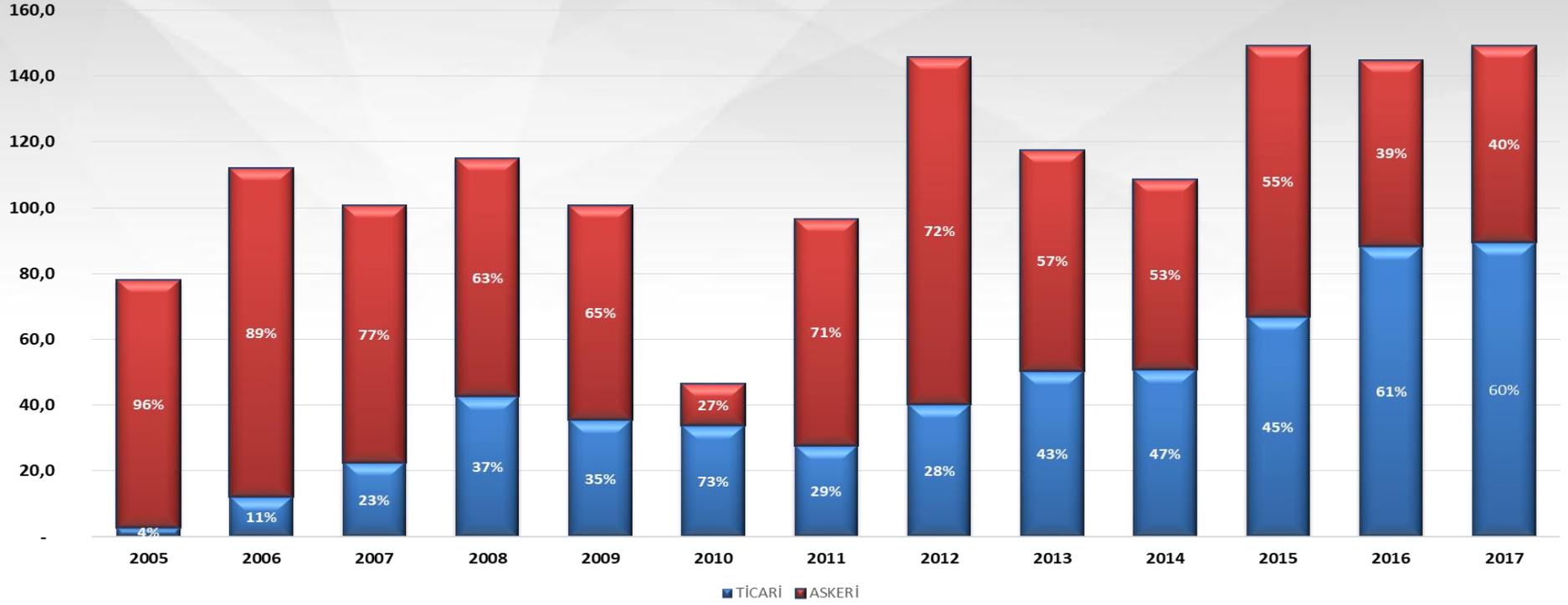
Otokar

Ülke Sayısı



İhraç Pazarlarında Büyüme

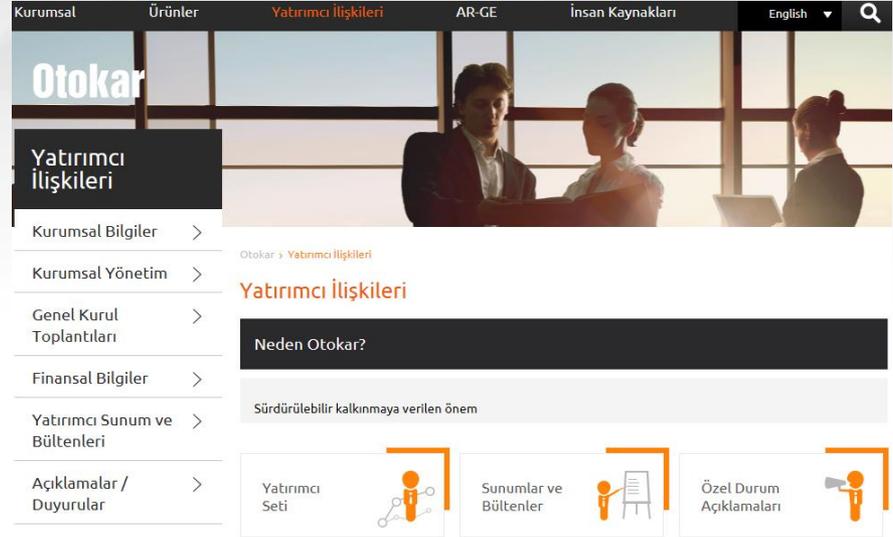
Otokar



- Gelirlerimizi sürekli arttırarak, paydaşlarımıza yüksek temettü verimi sağlamak
- Kurumsal yönetim ilkelerimiz ve profesyonel yönetim anlayışımız çerçevesinde şirketimizin piyasa değerini sürekli yukarılara taşımayı hedeflemekteyiz

- ✓ **Doğan Seçkinler**
Finans, Risk Yönetim
ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü
+90 264 229 22 44 – 6300
dseckinler@otokar.com.tr
- ✓ **H. Gülşah Mutlu**
Yatırımcı İlişkileri ve
Kurumsal Yönetim Yöneticisi
+90 264 229 22 44 – 6320
gmutlu@otokar.com.tr
- ✓ **Emre Altuğ**
Yatırımcı İlişkileri ve
Kurumsal Yönetim Sorumlusu
+90 264 229 22 44 – 6322
ealtug@otokar.com.tr

Lütfen ziyaret ediniz www.otokar.com.tr



Çekince: Bu sunumda ileriye dönük bazı görüş ve tahmini rakamlar yer almaktadır. Bunlar Şirket Yönetiminin gelecekteki duruma ilişkin şu andaki görüşlerini yansıtmaktadır ve belli varsayımları içermektedir. Ancak gerçekleştirmeler, ileriye dönük görüşleri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenlerde ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleştirmelere bağımlı olarak farklılık göserebilecektir.

Bu sunumun içeriğinin kullanımından doğan zararlardan OTOKAR ya da herhangi bir yönetim kurulu üyesi, yöneticisi veya çalışanı sorumlu değildir.